

证券代码：300644

证券简称：南京聚隆

公告编号：2022-071

## 南京聚隆科技股份有限公司 关于深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

南京聚隆科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于近日收到深圳证券交易所下发的《关于对南京聚隆科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函【2022】第 303 号）（以下简称“关注函”）。收到关注函后，公司及时组织相关人员对关注函提出的有关问题认真梳理分析，现就关注函提出的问题答复如下：

**问题 1、**公告显示，本次项目总投资 6 亿元，建设周期 30 个月，分期建设，在约定的竣工投产之日起 24 个月后，亩均年税收不低于 15 万元。请补充说明项目前期立项、论证等筹划过程，是否属于高污染、高耗能项目，结合所处行业发展趋势、产品市场情况及价格变动、项目各期投资建设计划及资金使用安排、预期效益及测算依据等，进一步分析说明项目投资建设的必要性、可行性及合理性，说明项目投资内容与你公司现有主营业务是否存在关联性、是否属于进入新业务领域，并结合目前你公司相关产品的生产经营状况、产能及产能利用率、在手订单及意向订单、新增产能的消化措施等，说明是否存在产能过剩风险，如属于进入新的业务领域，请说明是否具备相应的资质、技术、人才、资金以及其他必要的项目开展条件等方面的储备，并提示相关风险。

### 【回复】

**一、项目前期立项、论证等策划过程，是否属于高污染、高耗能项目；**

**回复：**

#### **（一）项目前期立项、论证等策划过程**

南京聚隆科技股份有限公司从事高分子新材料及其复合材料的研发、生产和销售，主要产品包括高性能尼龙材料、高性能聚丙烯材料、高性能塑料合金材料、塑木环境建筑工程材料、特种工程塑料、高性能弹性体材料、碳纤维复合材料制件等，产品广泛应用于汽车、高铁及轨道交通、5G 通讯、电子电气、航空航天、环保建筑工程、医疗健康等领域。本次项目建设的主要目标，是进一步增强公司

在改性工程塑料、特种工程塑料领域的竞争实力，提升公司的盈利规模，同时，碳纤维复合材料亦是公司近几年的重点研发方向，是公司向下游高附加值制品产业链延伸的重要举措。本次项目规划符合公司总体发展战略，能够进一步扩大公司业务规模，完善公司的业务布局，实现公司健康、可持续发展目标。

在本次项目设计、筹划期间，公司根据项目落地所需要的综合要素多次进行选址考察。经多次沟通，安徽来安汉河经济开发区管理委员会认可公司的成果转化能力，在行业内多年积累出的口碑，以及本项目所具备的优势。本项目选址区域可以提供项目实施所需相关配套设施方面的支持，亦可利用毗邻南京母公司的地理区位优势和安徽、江苏两省相关产业集群优势，对后续的市场开发形成促进作用。

此外，公司通过组织销售、财务、技术、综合管理等相关部门人员开展项目的可行性分析，从项目的建设方案设计、生产规模的制定、产品方案及工艺技术路线的选择、节能、环境保护、经济效益等方面进行全面的分析及论证，充分评估公司在政策、技术、市场、区域等方面具备的优势以及存在的风险和应对措施，并形成了成可行性研究结论。

2022年7月13日，公司第五届董事会第十次会议审议通过了《关于公司拟签署<投资协议书>及<补充协议>并拟在安徽省来安县设立全资子公司的议案》。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、公司《对外投资管理制度》及《重大决策管理制度》等的相关规定，本次事项需提交公司股东大会审议，公司已发出股东大会通知，规范履行相关决策审批程序。

## **（二）是否属于高污染、高能耗行业**

根据中华人民共和国生态环境部于2021年5月31日发布的（编号为：环环评【2021】45号）《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》以及安徽省节能减排及应对气候变化工作领导小组于2022年6月21日发布的（编号为：皖节能【2022】2号）《安徽省“两高”项目管理目录（试行）》，本项目不属于上述规定中涉及的高污染、高耗能项目。

**二、结合所处行业发展趋势、产品市场情况及价格变动、项目各期投资建设计划及资金使用安排、预期效益及测算依据等，进一步分析说明项目投资建设的必要性、可行性及合理性**

**回复：**

### **（一）行业发展趋势、产品市场情况及价格变动**

项目建成后的主要产品包括改性工程材料、特种工程材料以及碳纤维复合材料三大类。

#### **1、改性工程塑料**

改性塑料凭借密度低、强度高、成型工艺性能良好的特点，在汽车内饰、外饰、电子电气以及动力总成等方面均得到了广泛的应用。根据中国汽车工业协会的统计数据，2019-2021年中国汽车销售量均超过了2500万辆，虽然我国汽车销量总数巨大，但由于庞大的人口基数，人均汽车保有量仍然较低。随着我国经济不断发展和城镇化进程的加速，居民消费水平不断提高，人均汽车保有量有较大增长空间，国内汽车市场仍有较大发展潜力，这也意味着下游车用改性塑料材料的需求空间较大。

#### **2、特种工程塑料**

特种工程塑料是继通用塑料和工程塑料之后发展起来的第三代高性能塑料，具有突出的耐热性、绝缘性、耐腐蚀和机械强度高优点，目前在航空航天、军工、电子、交通、机械等领域得到广泛应用。

特种工程塑料中的PPS（聚苯硫醚）材料强度很高，综合性能优异，可以部分替代金属部件，是汽车轻量化的理想用材，常应用于转动零件、配油器零件、油泵、散热器零件等。由于其绝缘且耐高温的特性，在汽车电气系统、发动机组件等系统中均有应用。PEEK（聚醚醚酮）玻纤增强材料由于摩擦性能优越而被广泛应用于轴承、活塞环、离合器齿环等汽车摩擦零部件；半芳香族聚酰胺具备优异的耐热性能和薄壁成型性，能够生产电子领域中的电子连接器和无卤阻燃的低压电器精密零件，满足“回流焊”精密零件的生产需求；PEEK材料具有很好的生物相容性，对生物体无毒性、无致癌性，因此被广泛地应用到现代医学中，可以用于假体材料、腿骨、椎间融合器等，能够很好地改善病人的脊椎病变，维持病人正常的生理功能。

#### **3、碳纤维复合材料**

本项目碳纤维复合产品主要包括预浸料、热塑性及热固性复合材料零部件，主要应用领域为航空航天、轨道交通领域以及汽车工业领域。

将碳纤维复合材料应用于飞机结构中能够起到减重 20%~30%的效果，可以达到提升燃油使用效率的目的。因此，热塑性树脂中高性能和耐高温类树脂基体复合材料在军/民用飞机上的用量正逐年增加；此外，机翼壁板、机翼前缘、起落架门、尾翼等因成型度的要求更高，也需要有大量级别高的热塑性碳纤维复合材料。

轨道交通是我国的重点发展行业，也是应用热塑性复合材料较多的工业领域。轨道交通行业对所使用的材料有很多安全性、耐腐蚀性、隔音性、环保性的要求，因此车体结构在追求轻量化的同时，还需要平衡轻量化与强度、刚度、疲劳、腐蚀、噪声、防火等各方面的综合性能要求。目前，轨道交通车辆所使用的材料主要是铝合金、不锈钢和碳钢。碳纤维热塑性复合材料拥有更好的力学性能，能够应用在铁路车辆的转向架构架、司机室面板以及整体结构件等方面。

碳纤维复合材料应用于汽车工业领域已经有很长的历史。连续纤维增强热塑性复合材料在汽车轻量化方面具有独特的优势，它主要应用于结构件，替代部分金属材料，包括车门基板、电池箱、地板下线、座椅系统、发动机周边结构等。

## **（二）项目各期投资建设计划及资金使用安排**

本项目总投资 6 亿元，其中固定资产投资 5 亿元，包括土建费用 32,549 万元、仪器设备购置费用 17,451 万元，铺底流动资金等非资本性投入共计 1 亿元。公司秉持稳健、审慎的经营理念，实施分期投入资金，动态调整的策略，本次项目初步拟定分两期进行投资，其中一期拟于投资协议签订之日起 6 个月内开工建设。具体实施所涉金额将根据项目整体的进展程度，视情况进行调整和实施。

**公司提请广大投资者，投资建设进度及资金使用安排与项目建设需要履行的报批备案、市场情况、资金筹措等多方因素相关。上述时间及资金安排仅为预测的投资建设计划，敬请投资者注意相关风险。**

## **（三）预期效益及测算依据**

项目竣工达产后，主要产品的产量包括：改性工程塑料产量约 15 万吨、特种工程塑料产量约 2 万吨、碳纤维复合材料产量约 30 吨，考虑到公司上游供应商的原材料价格波动、下游客户对产品特性要求的差异，产品价格存在一定不确定性，公司根据相关主要产品目前的市场价格及公司销售价格测算，预计主要产品年收入约为 29 亿元。

公司提请投资者注意：本项目销售收入等数据系框架性初步估算，存在不确定性以及诸多影响因素。项目投产后，需要一定的期限才能逐步释放产能，实际效益是否能实现需根据项目后续建设情况、市场开拓情况、产品市场价格和原材料价格波动情况等多方面因素确定。是否能够达到上述预测收入金额存在不确定因素，不代表公司对未来业绩的预测，亦不构成对投资者的业绩承诺。

#### （四）项目投资建设的必要性、可行性及合理性

相较于通用塑料及工程塑料，改性工程塑料的低密度、高强度成型工艺性能能够降低材料重量；特种工程塑料因其耐热、绝缘、耐腐蚀的物理性能，电子电气、特种工业等对材料有较高要求的领域有较大需求。现阶段国内相关领域原始技术积累薄弱，与国外先进水平的差距明显，普遍存在产品批次稳定性差等问题。因此，《中国制造 2025》提出先进复合材料为发展重点。碳纤维方面，国内目前预浸料生产和碳纤维复合材料产能难以达标，国内树脂基复合材料用碳纤维仍需大量进口，碳纤维增强树脂基复合材料结构应用以跟踪替代为主，自主设计应用能力较弱。复合材料设计和工艺技术落后使复合材料性能离散大、减重效率和成品率低、成本高。因而《十四五规划纲要》中明确提出“加强碳纤维等高性能纤维及其复合材料等关键技术突破。”

公司自成立以来一直坚持走自主研发、技术创新的发展道路，重视人才培养与团队建设，由高分子材料专业背景和丰富行业经验的技术专家组成核心研发团队，为公司技术创新奠定了扎实的基础。截至 2021 年 12 月 31 日公司拥有授权专利 73 项，其中 47 项为发明专利，累计主导起草了国家标准 5 项，参与起草国际标准 2 项、国家标准 4 项。公司依托生产执行系统、智能检测系统、动态稳定控制系统、智能仓库管理系统，将人员、设备、软件有机结合，起到提升生产效率、降低生产成本的效果。根据制定的质量管理体系，坚持按设计方案、技术标准进行生产，按检验规程、技术标准进行管控检测，确保了公司产品的品质，奠定了行业内的口碑。公司根据市场情况组织布局，部分产品已进入日本、泰国印度、捷克等多个国家，并形成批量化销售，产品呈现国际化应用趋势。拥有一批稳定的境内外核心客户群，积累了长期服务经验优势。

本项目产品所处行业未来具备广阔的发展空间，能够应用于诸多国家支持产业，发挥新材料的导向和基础作用，有效推动相关领域关键零部件国产化的发展。

同时，新项目能够有效带动上游基体材料制造厂商，以及辅助材料、设备、模具等相关产业的发展。通过丰富产品线和拓展产业链相结合的方式，进一步提升公司的盈利能力。

### 三、说明项目投资内容与你公司现有主营业务是否存在关联性、是否属于进入新业务领域；

公司现有主营业务为高分子新材料及其复合材料的研发、生产和销售。主要产品涉及高性能改性尼龙、高性能工程化聚丙烯、高性能合金及其他材料。

本次项目中改性工程塑料及特种工程塑料为公司既有业务产品，碳纤维复合材料制件为公司控股子公司南京聚隆复合材料技术有限公司的现有重点业务，是公司向下游高附加值制品产业链延伸的重要举措。

本项目产品是公司结合了国家产业政策和行业发展特点，从经营效益和经营策略角度出发，基于现有技术，以产业链为依托，对现有业务的进一步拓展，可以升级公司产品线，丰富产品的应用领域，为客户提供更加多样化的解决方案，从而拉动公司的销售规模，增加公司的市场竞争力和可持续发展能力。

综上，该项目是基于现有业务对产业链的进一步延伸和完善，符合公司的战略发展方向，在技术、产品等方面与公司现有各项资源之间一脉相承，具有较大的关联性，不属于进入新的业务领域。

### 四、结合目前你公司相关产品的生产经营状况、产能及产能利用率、在手订单及意向订单、新增产能的消化措施等，说明是否存在产能过剩风险；

#### （一）公司相关产品的生产经营状况、产能及产能利用率、在手订单及意向订单

公司近两年的主要经营数据、产能及产能利用率情况如下表所示：

项目		2021年度	2020年度
营业收入(万元)		165,936.09	113,867.09
归属于母公司股东的净利润(万元)		3,178.37	6,116.86
高性能改性尼龙	设计产能(吨)	40,000	32,000
	产能利用率	85	80
高性能工程化聚丙烯	设计产能(吨)	70,000	66,000
	产能利用率	85	80
高性能合金及其他材料	设计产能(吨)	14,000	7,000
	产能利用率	85	80

目前公司碳纤维相关产品产量较小，尚未形成规模化生产。

与公司在手订单的相关信息，请详见公司拟于2022年8月披露的定期报告。

## **（二）新增产能的消化措施，是否存在产能过剩风险**

公司主营产品下游行业涉及汽车、高铁及轨道交通、5G 通讯、电子电气、航空航天、环保建筑工程、医疗健康等领域众多领域，市场前景、市场空间广阔。

公司将遵循国内市场和国际市场相结合的销售策略，深耕现有客户，大力拓展新客户，实现新增产能消化，不断完善产品研发体系和质量体系，提高销售和生产的水平，及时跟进技术升级及创新，实现新增产能的有效消化。截至目前，国内已有意向客户与公司开展接洽，公司预计本次项目产能能够实现产销平衡。

公司再次提醒广大投资者，公司针对本次项目新增产量的消化措施为根据现有客观情况进行的估计，但行业市场与国家政策，经济周期等存在很大关联性，在市场环境发生重大不利变化的情况下，可能会导致公司出现产能过剩的风险。

问题 2、公告显示，本次项目投资资金来源为公司自有或自筹资金，公司将根据战略发展规划和实际情况分期实施。请结合本项目具体投资计划、你公司当前资产及负债状况、融资渠道及能力、未来资金支出安排及偿债计划等，量化分析项目投资对你公司资产负债水平、日常生产经营状况等存在的具体影响，并结合对前述问题的回复进一步提示相关风险。

## 【回复】

### 一、本项目具体投资计划

根据公司拟与安徽来安汉河经济开发区管理委员会签署的《投资协议书》及《补充协议》约定，项目总投资约 6 亿元，其中固定资产投资约 5 亿元；项目计划用地面积约 166 亩，新建改性工程塑料、特种工程塑料以及碳纤维复合材料生产线，包括新建厂房并投入生产设备等；建设周期 30 个月，分期建设，自投资协议签订之日起 6 个月内主体开工建设。

项目总投资金额包括土建费用 32,549 万元、仪器设备购置费用 17,451 万元；铺底流动资金等非资本性投入共计 1 亿元。公司拟先利用自有资金作为项目的启动资金，再根据该投资项目立项、筹备及资金需求情况，实际建设进度等，分阶段筹集项目所需的资金。资金主要来源于自有资金、银行项目贷款或其他方式的自筹资金。

### 二、公司当前资产及负债状况、融资渠道及能力

截至 2022 年 3 月 31 日，公司资产总额 151,537.97 万元，其中货币资金 10,295.18 万元，负债总额 74,948.78 万元，资产负债率为 49.46%，整体负债水平处在正常范围内（上述财务数据未经审计）。

多年来，公司与多家银行建立友好合作关系。截至本回复出具日公司共取得银行授信总额 95,000 万元，已使用金额约 40,000 万元，尚余 55,000 万元左右的授信额度未使用。

本次项目建设过程中所需的投资资金将按照建设进度逐步投入，公司的货币资金储备会有所下降。公司将根据相关进度提前做好资金筹措规划和准备，在满足公司日常经营所需的资金外，目前的货币资金储备，建设期内公司既有业务正



常运行实现的销售利润率，尚未动用的银行授信额度以及其他方式自筹资金等，可为本次投资项目资金来源提供较好支撑，预计不会对公司的日常经营和财务状况造成重大不利影响。

### 三、未来资金支出安排及偿债计划

项目总投资金额包括土建费用 32,549 万元、仪器设备购置费用 17,451 万元；铺底流动资金等非资本性投入共计 1 亿元。公司建设周期 30 个月，具体实施所涉金额将以项目整体的进展程度，视情况进行调整。

项目的资金支出进度充分考虑了公司在市场需求、资金筹措、营运能力等方面的诸多因素。该项目投资符合国家战略及产业政策发展方向，拥有良好的市场前景，同时，公司在生产运营、成本控制等方面又有长期的积累和沉淀，该项目存在良好的盈利能力预期；公司利用现有的银行授信额度，通过增加项目贷款金额的方式筹集所需资金，在项目建设期内仅支付贷款的利息，待项目整体达产后可分批次偿还项目贷款的本金；同时，公司始终坚持聚焦主业，形成较强的行业竞争优势，依托近年来下游行业的发展，营业规模快速增长，最近两年营业收入平均增长 32.59%，通过既有业务营运的积累亦可为新增项目的资金缺口提供一定的支持。

### 四、量化分析项目投资对你公司资产负债水平、日常生产经营状况等存在的具体影响，

本次投资项目主要包括购买土地、厂房建设、设备购置等资本性支出，其中土建支出 32,549.00 万元、仪器设备购置支出 17,451.00 万元，合计 50,000.00 万元。本次项目投资资金主要来源于自有资金、银行项目贷款或其他方式的自筹资金。

若不考虑其他因素，仅考虑因本项目建设完成后的影响，届时公司资产总额为 202,292.00 万元，负债总额为 115,408.00 万元，资产负债率水平将由 2022 年 3 月 31 日的 49.46% 升至 57.05%，尚处于安全范围之内，总体风险可控。项目达产后，在 30%、60%、100% 满负荷生产情况下项目的营业净利率为分别可以达到 6.45%，7.48%、7.96%，之后进入稳态预计可维持在 7.5% 以上的水平。公司 2020

年、2021 年的营业净利率平均为 4.04%，本次项目建成后，可以提升公司的经营状况，改善盈利水平。

为了保障本次项目实施的效益及效果，公司将根据实际情况分步稳健实施，同时将做好营运资金管理的工作，及时掌握各项融资信息，严格管控运营资金状况。积极开发客户，持续进行研发创新，优化工艺条件，降低生产成本，最大程度减少因本项目投资对公司常运营所需资金以及正常生产经营产生不利影响。

**公司提请投资者注意：**上述数据系初步估算，存在诸多影响因素，尚具有较大的不确定性。虽然公司将全力筹措项目所需资金，但受融资环境变化、市场环境变化、经营情况变化等不可预计因素的影响，仍然存在投资金额、投资进度不及预期导致的风险。同时，本次项目投资可能涉及债务融资，致使公司资产负债率提高，财务风险增加。

**问题 3.** 你公司认为应当予以说明的其他事项。

**【回复】**

截至本回复出具日，公司无其他需说明的事项。

敬请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

南京聚隆科技股份有限公司

董事会

2022 年 7 月 19 日